

钢铁和铜行业

行业推介
2025年8月



巴基斯坦近期经济改革和充满活力的高素质人口，使其成为具有吸引力的投资目的地

巴基斯坦价值主张

改革后的经济



3.3万亿美元¹

2050 年预计 GDP
(目前为 4100²亿美元以上)



B-

信用评级³从CCC-提升



前 10 名

商业准入法规排名⁴



通胀稳定

处于1968年以来的最低水平⁵



稳定货币

自 2023 年起与国际货币基金组织协调实现



5年免税期

以及经济特区的其他财政和贸易激励措施⁶



充满活力的人口结构和人才



2.55亿

人口庞大且不断增长⁷



64%

30岁以下人口占比⁷



全球第七大劳动力⁸



每年有**200万**大学生入学⁹



1. 高盛；2. 国民账户委员会；3 惠誉评级；4. 世界银行的 B-READY 评估；5. 美国（圣路易斯）联邦储备银行；6. 巴基斯坦政府；7. 联合国；8. 美国中央情报局世界概况；9. 高等教育委员会

为形成规模效应，巴基斯坦正在推进战略举措，以促进经济关键领域的私人投资

2023 特别投资促进委员会成立

设立SIFC，作为单一窗口，致力于营造繁荣的营商环境，制定优惠政策，提高营商便利度



2024 经济议程启动

巴基斯坦启动了“**Uraan Pakistan**”计划，旨在推动五大支柱的经济发展：



持续 发展机遇开发

政府正在致力于开发一系列具有国际竞争力的投资机会，旨在提供全面的运营和商业便利



巴基斯坦正在积极寻求与全球利益相关者合作，利用国际专业知识和投资，同时从投资者的角度保障每个项目的可行性和盈利能力



巴基斯坦正在加强关键推动因素的完整性，这将推动多个经济领域的持续进步

1 一致的政策框架

具有长期导向且逆转风险最小的外商直接投资、税收和产业政策



2 一站式投资者便利服务

无缝衔接审批、许可和执照办理流程。
由单一授权机构掌控整个流程



3 利润汇出便利

坚定保证利润汇出并顺利兑换货币



4 法律与合同执行

独立、快速的商业法庭和遵守国际仲裁标准



5 政治和宏观稳定

宏观经济环境（通胀、债务、货币）和跨党派共识高度稳定



6 积极的全球叙事

巴基斯坦的叙事转变在全球范围内引起共鸣，展现了其生存能力



巴基斯坦目前正在制定激励措施，以促进私营部门在多个领域的投资

政府持续采取重大措施，增强私营部门的吸引力和生存能力

1 确保投资保护

- 实施关键投资法规，例如：
 - 《外国私人投资促进与保护法》
 - 与友好国家的双边投资协定
 - 特殊经济区和特区（SEZ、STZ）法规

2 保障安全与安保

- 特殊经济区（SEZ）的预批准场地准入
- 专门训练有素的安保单位，保护投资者
- 加强工业区的执法和监控
- 受控、严密监控且安全的项目场地



2 中巴贸易关系

- 中国和巴基斯坦已制定关键条约和协议，包括：
 - - 双边投资协定：中巴经济走廊（CPEC）
 - - 中巴自由贸易协定（CPFTA）（原材料零关税）

3 提供全球贸易通道

- 出口便利化计划（EFS）
- 签署主要贸易协定（PTA和FTA）
- 连接全球关键市场
- 接入南亚自由贸易区等



这些努力得到了国际认可，巴基斯坦已被国际媒体报道誉为新的有吸引力的投资目的地

巴基斯坦被报道的重点媒体

《巴伦周刊》

彭博社

惠誉评级

阿拉伯新闻

重点文章

《巴基斯坦不再高风险，经济堪称“迷你奇迹”》

《IMF援助推动巴基斯坦经济超预期增长》

《IMF总裁：巴基斯坦经济正朝“正确方向”发展》

《世界银行：坚持结构性改革对经济稳定至关重要》

国际认可凸显巴基斯坦经济吸引力和稳定性的提升

多家国际和地区实体宣布近期在巴基斯坦的外国直接投资 (FDI) 项目

巴基斯坦外国直接投资 (FDI) 项目示例

外商直接投资项目 (非详尽)

杭州新海 (中国)
5000万至7000万美元



— 合资企业扩大巴基斯坦API生产能力

AD Ports (阿联酋)
2.2亿美元



— 卡拉奇门户码头管理、运营和开发50年特许经营协议



Al Mirqab Capital (卡塔尔) 电力建设集团 (中国) 20.9亿美元



— 卡西姆港燃煤发电厂建设



迪拜环球港务集团 (阿联酋) 和国家物流公司 (巴基斯坦) 合资投资未公开



— 卡拉奇港至普里普里50公里货运走廊建设



阿拉伯航空 (阿联酋) 与Lakson Group (巴基斯坦) 合资企业投资未公开



— 与巴基斯坦 Lakson 集团合资, 于 2022 年推出廉价航空公司 Fly Jinnah

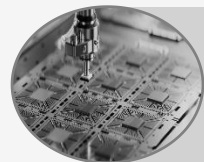


其他公告和谅解备忘录 (非详尽)



展望未来，
巴基斯坦计划通过13个
投资领域推动国内经济
增长

巴基斯坦重点投资领域



半导体行业



电力行业



制药行业



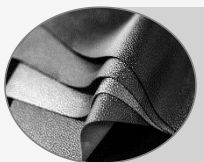
石油行业



纺织品业



航空业



皮革业



肉类和家禽



钢铁和铜

本演讲的重点



ICT、金融科技和软件



汽车：电动汽车
(EV) 和传统汽车



化学品和石化产品



太阳能

由于强劲的本地消费需求，巴基斯坦的铁钢铁和铜行业预计将以 7% 的年复合增长率增长

行业
细分领域

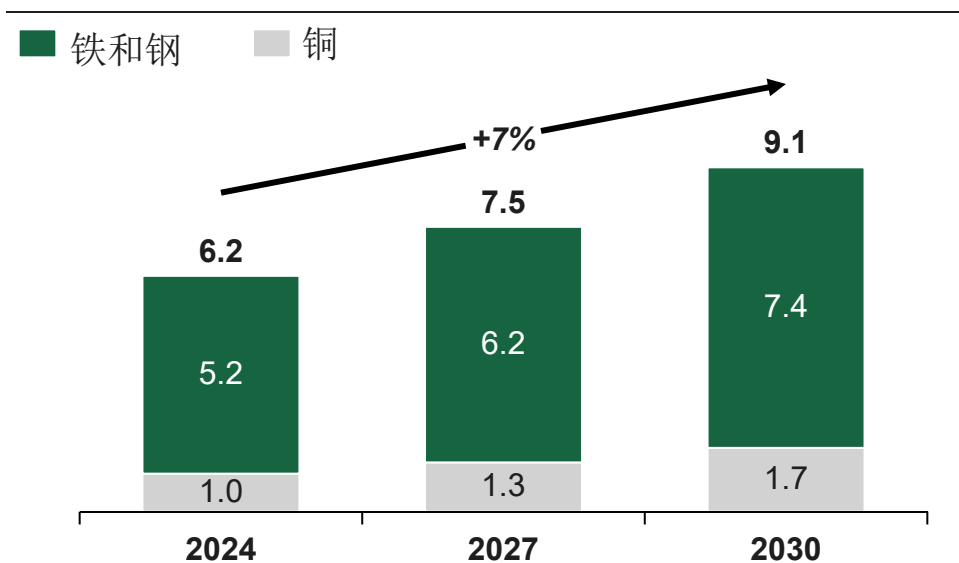
钢和铁

广泛应用于建筑、基础设施和制造业的关键工业材料

铜

对电力系统、电子产品和可再生能源技术至关重要的导电金属

巴基斯坦钢铁及铜市场规模
(十亿美元)¹



巴基斯坦的钢铁和铜生态系统



~60亿吨
巴基斯坦的铜矿储量



>20万吨
铜制品的国内需求



~15亿吨
巴基斯坦的铁矿石储量



>700万吨
钢制品的国内需求



超过400家
生产金属制品的工业单位



13M00万吨
钢制品的装机生产能力

钢铁和铜行业因其强劲的需求、稳健的监管框架、丰富的自然资源以及战略性地理位置，具有独特的优势



市场需求

- 拥有庞大且不断扩展的市场，预计到2030年复合年增长率达 7%。
- 不断发展的建筑、住房和工业领域推动了对钢铁产品的需求
- 随着电力基础设施扩展、电子制造业发展以及可再生能源项目的推进，铜的本地需求激增



有利的商业环境

- 研发、出口和技术转让的竞争激励
- 专门的经济特区和科技特区提供税收优惠和基础设施
- 铁、钢和铜被纳入出口促进计划（EFS）
- GSP（普遍优惠制）和DCTS（发展中国家贸易计划）提供在欧盟和英国的免税市场准入。



自然禀赋

- 拥有显著的铜矿资源，雷科迪克是世界上最大的未开发铜金矿床之一
- 本地拥有大量铁矿资源，其中包括品位为 60 - 65%的高品位矿藏








战略位置

- 靠近海湾国家、中国和非洲的战略位置，使巴基斯坦成为区域枢纽
- 中巴经济走廊和瓜达尔的基础设施降低了物流成本，提高了出口效率

巴基斯坦拥有众多活跃于铁、钢和铜行业的本地和国际大型企业，展现出巨大的合资潜力

巴基斯坦主要领先企业

	<p>ISL运营着巴基斯坦最大的冷轧和镀锌钢铁综合体之一，装机产能超过100万吨；该公司将扁钢产品出口至阿富汗、阿联酋和东非，最初由国际金融公司（IFC）和日本合作伙伴支持</p>
	<p>由中国冶金科工集团（MCC）根据与巴基斯坦政府签订的租赁协议运营的萨因达克铜金矿项目，每月生产约1700吨铜、6000盎司黄金和1.2万盎司白银；精炼铜出口至中国，是目前巴基斯坦最活跃的铜矿开采项目</p>
	<p>巴里克黄金公司与巴基斯坦政府以50%的合资形式合作，首期投资56亿美元开发俾路支省的雷科迪克项目，该项目是世界上最大的未开发铜金矿之一；投产后40年内年产铜约20万吨</p>
	<p>穆罕钢铁是巴基斯坦最早的综合性长材钢铁生产商之一，年产能超过50万吨，产品包括钢坯、螺纹钢和型钢。该公司目前正在扩展其合金和铜制品系列，以支持区域出口</p>
	<p>Aisha钢铁公司是冷轧卷和镀锌板的领先生产商，年产能为22万吨；在阿里夫·哈比卜集团和Metal One日本三菱商事旗下的金属一号公司支持下，该公司为汽车和建筑行业提供产品，并支持与中巴经济走廊（CPEC）相关的基础设施需求</p>

钢铁与铜业投资者将得到涵盖多家本地企业的完善生态系统支持

主要行业参与者与利益相关方

工业与生产部



- 为包括钢铁和金属在内的重工业制定国家工业政策
- 监管大型国有或战略性工业企业
- 通过工程发展委员会EDB协调关税和监管改革



本地企业

- 大约 20 家企业覆盖了本地铁和钢需求的 80%，其余 20% 依赖进口补充
- 巴基斯坦铜加工企业数量有限

关键行业参与者和利益相关方

多个私营部门协会



- 代表该行业的利益
- 专注于提高国内外产业的竞争力

特别投资促进委员会 (SIFC)

- 促进并加速外资和本地投资
- 为投资者提供简化的一站式服务，并协调各政府部门的工作



尽管巴基斯坦本地能力不断提升，但在扩大国内制造业规模、减少对进口的依赖方面仍存在明显机遇

细分市场	概述		投资潜力
<p style="text-align: center;">铁和钢</p>	<p style="text-align: center;">示例</p> <ul style="list-style-type: none"> <li style="background-color: #e0e0e0; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">长材 <li style="background-color: #e0e0e0; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">扁平材 <li style="background-color: #e0e0e0; padding: 5px;">管材 	<p style="text-align: center;">价值链</p>  <ul style="list-style-type: none"> • 无本地铁矿石加工 • 长材及管材已实现本地全链条生产 • 扁平材依赖进口；企业进口热轧卷（HRC）后再加工 	<p>建立本地铁矿石加工设备，并通过扩大长材、扁平材及管材的本地生产，提升现有制造业的能力</p>
<p style="text-align: center;">铜</p>	<p style="text-align: center;">示例</p> <ul style="list-style-type: none"> <li style="background-color: #e0e0e0; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">长材 <li style="background-color: #e0e0e0; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">扁平材 <li style="background-color: #e0e0e0; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">电线与电缆 <li style="background-color: #e0e0e0; padding: 5px;">管材 	<p style="text-align: center;">价值链</p>  <ul style="list-style-type: none"> • 铜矿石在本地开采生产 • 本地制造能力非常有限，尽管已有精炼铜的生产，但向终端产品的转化仍处于初级阶段 	<p>引入本地铜制造与加工能力，同时拓展铜精炼能力</p>

● 本地能力有限 ● 本地能力充足
● 本地具备部分能力

巴基斯坦已在钢铁和铜行业中确定了十二个投资机会

投资的机遇	
铁与钢	铜
1 本地铁矿石加工（直接还原铁法）	7 二次熔炼装置
2 热轧卷板的制造	8 精炼与合金化设施
3 基于电弧炉的长材制造	9 电线与电缆铸造厂
4 无缝管材制造	10 器皿与材轧制厂
5 冷轧卷板和镀锌钢的制造	11 铜废料回收与再生处理厂
6 铁矿开采与钢铁生产（大型项目）	12 铜矿开采与加工（大型项目）



巴基斯坦为铁、钢和铜行业的投资者提供了有利的投资环境

关键推动因素与激励措施

营商便利度

一各行业持续进行审查、简化和放松管制，
 一一站式许可和数字化注册，
 一政府协调公共机构事务，
 一铁、钢、铜等关键行业的企业享受快速审批通道。



贸易激励措施

- 对熔炼/合金行业的进口替代项目给予优惠待遇，
- 拟对废料/钢坯出口重新征收25-40%的监管税，以稳定铜本地供应，
- 出口导向型企业可零关税进口原材料，
- 经济特区内冶金煤、铜精矿、铁矿石进口关税豁免。



税收与财政激励措施

- 税收减免与免税期（经济特区10年所得税豁免）
- 原材料进口关税的减免或豁免
- 为冶金和回收工厂提供优惠融资渠道
- 中间商品临时准入计划避免双重征税



基础设施激励措施

- 钢铁与铜产业园土地租赁补贴：瓜达尔自贸区向大规模中国投资者提供低于市价20-30%的土地。



来源/：SIFC，公私合作管理局、其他政巴基斯坦府机构

谢谢

